

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

HALBJAHRESBERICHT

TBF OFFENSIV

30. Juni 2024

Inhaltsverzeichnis

Vermögensübersicht per 30.06.2024	4
Vermögensaufstellung per 30.06.2024	5
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	14
Allgemeine Angaben	16

Einleitende Worte

Sehr geehrte Anlegerin,

sehr geehrter Anleger,

der vorliegende Halbjahresbericht informiert Sie über die Entwicklung des OGAW-Fonds

TBF OFFENSIV

in der Zeit vom 01.01.2024 bis 30.06.2024.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von 8,41 % in der Anteilklasse EUR A sowie von 6,56 % in der Anteilklasse EUR T.

Den folgenden Seiten können Sie entnehmen, wie sich die Vermögensaufstellung des Sondervermögens im Detail per Ende Juni darstellte. Abseits dessen stehen wir Ihnen aber auch für weitere Fragen gern zur Verfügung und verbleiben

mit herzlichen Grüßen

Ihre

HANSAINVEST-Geschäftsführung

Dr. Jörg W. Stotz, Claudia Pauls, Ludger Wibbeke

Vermögensübersicht per 30.06.2024

VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände	19.691.229,24	100,08
1. Aktien	12.671.564,70	64,41
2. Anleihen	3.380.074,08	17,18
3. Investmentanteile	1.631.430,47	8,29
4. Derivate	-205.654,92	-1,05
5. Bankguthaben	2.145.214,29	10,90
6. Sonstige Vermögensgegenstände	68.600,62	0,35
II. Verbindlichkeiten	-16.624,46	-0,08
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-16.624,46	-0,08
III. Fondsvermögen	EUR 19.674.604,78	100,00

¹⁾ Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Vermögensaufstellung per 30.06.2024

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.06.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.06.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
							im Berichtszeitraum			
Börsengehandelte Wertpapiere								EUR	14.612.295,35	74,27
Aktien								EUR	12.590.742,83	63,99
CA04045U1021	Aritzia Inc.		STK	8.000	8.000	26.000	CAD	38,7200	211.202,40	1,07
CA1363851017	Canadian Natural Resources		STK	19.000	14.000	2.300	CAD	48,7300	631.282,17	3,21
CA1375761048	Canfor Corp. Registered Shares o.N.		STK	5.000	5.000	0	CAD	14,5100	49.466,47	0,25
CA2960061091	Ero Copper Corp.		STK	10.000	10.000	0	CAD	29,2400	199.365,90	1,01
CA3518581051	Franco-Nevada Corp.		STK	7.200	7.900	700	CAD	162,2000	796.263,59	4,05
CA9611485090	George Weston		STK	3.000	3.000	0	CAD	196,7900	402.529,57	2,05
CA46579R1047	Ivanhoe Mines Ltd. Reg. Shares Class A o.N.		STK	45.000	0	25.000	CAD	17,6500	541.540,24	2,75
CA6993202069	Paramount Resources Ltd. Registered Shares Class A o.N.		STK	30.000	7.000	15.000	CAD	31,0800	635.734,50	3,23
CA76131D1033	Restaurant Brands Intl Inc. Registered Shares o.N.		STK	8.000	5.500	0	CAD	96,4000	525.824,16	2,67
CA89055A2039	Topaz Energy Corp.		STK	20.000	0	0	CAD	24,0000	327.276,45	1,66
CA89156V1067	Tourmaline Oil		STK	8.000	3.000	5.000	CAD	62,0500	338.458,39	1,72
CH0404880129	Asmallworld AG Namens-Aktien SF 1		STK	32.085	0	0	CHF	1,4700	48.954,23	0,25
DE0008232125	Deutsche Lufthansa		STK	20.000	20.000	0	EUR	5,7100	114.200,00	0,58
DE000A1EWVY8	Formycon AG		STK	8.000	10.000	2.000	EUR	51,8000	414.400,00	2,11
FR000121972	Schneider Electric		STK	1.700	1.700	0	EUR	224,3000	381.310,00	1,94
DE000A2G8X31	Serviceware SE		STK	12.000	6.000	0	EUR	12,1000	145.200,00	0,74
GB0004544929	Imperial Brands		STK	15.200	15.200	30.690	GBP	20,2400	362.878,04	1,84
JP3278600006	Keisei Electric Railway		STK	8.000	8.000	0	JPY	5.176,0000	240.213,48	1,22
JP3407200009	Osaka Titanium Technol.		STK	18.000	31.000	13.000	JPY	2.768,0000	289.035,85	1,47
US0028241000	Abbott Laboratories		STK	2.000	6.000	4.000	USD	103,9100	193.898,12	0,99
US00287Y1091	AbbVie Inc.		STK	1.300	1.300	1.100	USD	171,5200	208.038,81	1,06
US02209S1033	Altria		STK	7.000	7.000	17.600	USD	45,5500	297.490,20	1,51
US1156372096	Brown-Forman		STK	7.000	7.000	0	USD	43,1900	282.076,88	1,43
US1344291091	Campbell Soup		STK	4.100	4.100	0	USD	45,1900	172.867,14	0,88
US1912161007	Coca-Cola Co., The		STK	9.000	0	3.000	USD	63,6500	534.474,72	2,72
US1941621039	Colgate-Palmolive		STK	2.200	2.200	0	USD	97,0400	199.186,42	1,01
IE00B8KQN827	Eaton Corporation		STK	900	900	0	USD	313,5500	263.290,73	1,34
US3580391056	Freshpet Inc.		STK	1.000	1.000	0	USD	129,3900	120.722,15	0,61
US3703341046	General Mills Inc. Registered Shares DL -,10		STK	3.200	3.200	0	USD	63,2600	188.871,06	0,96
US46578C1080	Ivanhoe Electric Inc. Registered Shares DL -,001		STK	30.000	0	20.000	USD	9,3800	262.548,98	1,33
US4878361082	Kellanova Co.		STK	5.000	5.000	0	USD	57,6800	269.080,05	1,37
US4943681035	Kimberly-Clark		STK	1.500	1.500	0	USD	138,2000	193.412,95	0,98
US5132721045	Lamb Weston Holdings Inc. Registered Shares DL 1		STK	3.000	3.000	0	USD	84,0800	235.342,41	1,20
US5801351017	McDonald's Corp.		STK	900	900	1.500	USD	254,8400	213.991,42	1,09

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.06.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.06.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
							im Berichtszeitraum			
IE00BDVJJQ56	nVent Electric PLC Registered Shares DL -,01		STK	3.700	3.700	0	USD	76,6100	264.468,18	1,34
US7134481081	PepsiCo Inc		STK	1.100	1.100	3.500	USD	164,9300	169.269,45	0,86
US7170811035	Pfizer Inc		STK	7.750	22.750	29.000	USD	27,9800	202.318,53	1,03
US7427181091	Procter & Gamble		STK	3.600	0	1.400	USD	164,9200	553.939,17	2,82
IE00BK9ZQ967	Trane Technologies PLC Registered Shares DL 1		STK	1.300	1.300	0	USD	328,9300	398.963,43	2,03
US92537N1081	Vertiv Holdings Co. Registered Shares A DL -,0001		STK	3.200	3.200	0	USD	86,5700	258.466,13	1,31
US98978V1035	Zoetis Inc. Registered Shares Cl.A DL -,01		STK	2.800	5.300	2.500	USD	173,3600	452.890,46	2,30
Verzinsliche Wertpapiere								EUR	2.021.552,52	10,27
CA135087P659	3.7500% Canada CD-Bonds 2022(25)		CAD	600	0	0	%	99,5280	407.164,63	2,07
US037833EW60	4.8500% Apple Inc. DL-Notes 2023(23/53)		USD	600	600	0	%	97,9610	548.391,49	2,79
US912810PU60	5.0000% United States of America DL-Notes 2007(37)		USD	500	500	0	%	106,7422	497.957,59	2,53
US58013MFW91	5.4500% MCDONALDS 23/53		USD	200	200	0	%	98,0890	183.036,01	0,93
US30303M8Q83	5.6000% Meta Platforms Inc. DL-Notes 2023(23/53)		USD	400	400	0	%	103,1615	385.002,80	1,96
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								EUR	1.439.343,43	7,32
Aktien								EUR	80.821,87	0,41
DE0006577109	NanoRepro AG		STK	194	50.000	244.000	EUR	1,6450	319,13	0,00
DE000A254W52	Pyramid AG		STK	78.158	0	11.842	EUR	1,0300	80.502,74	0,41
Verzinsliche Wertpapiere								EUR	1.358.521,56	6,90
US02079KAF49	2.0500% Alphabet Inc. DL-Notes 2020(20/50)		USD	600	600	0	%	57,8040	323.590,22	1,64
US594918AM64	5.3000% Microsoft Corp. DL-Notes 2011(41)		USD	500	500	0	%	107,9240	503.470,80	2,56
DE000A2GSB86	7.5000% paragon AG Inh.-Schuld.v.2017(2020/2022)2027		EUR	200	0	0	%	58,7200	117.440,00	0,60
MX0MGO0000R8	7.7500% Mexiko MN-Bonos 2012(42) Ser.M		STK	100.000	100.000	0	MXN	81,1000	414.020,54	2,10
Investmentanteile								EUR	1.631.430,47	8,29
KVG - eigene Investmentanteile								EUR	1.631.430,47	8,29
DE000A2PROB3	TBF SMART POWER Inhaber-Anteile EUR F		ANT	11	0	0	EUR	20.077,9000	220.856,90	1,12
DE000A2QJKX2	Themis Special Situations Fund Inhaber-Anteile EUR I		ANT	7.900	7.900	0	EUR	91,1700	720.243,00	3,66
DE000A2PROA5	TBF GLOBAL TECHNOLOGY Inhaber-Anteile USD (F)		ANT	45	0	0	USD	16.442,1400	690.330,57	3,51
Summe Wertpapiervermögen								EUR	17.683.069,25	89,88

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.06.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.06.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
							im Berichtszeitraum		
Derivate							EUR	-205.654,92	-1,05
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Aktienindex-Derivate (Forderungen/Verbindlichkeiten)							EUR	-131.591,79	-0,67
Aktienindex-Terminkontrakte							EUR	-131.591,79	-0,67
	E-Mini S&P 500 20.09.2024	XCME	USD Anzahl					-176.877,76	-0,90
	E-Mini S&P 500 20.09.2024	XCME	USD Anzahl					10.053,18	0,05
	E-Mini S&P 500 20.09.2024	XCME	USD Anzahl					6.531,07	0,03
	E-Mini S&P 500 20.09.2024	XCME	USD Anzahl					28.701,72	0,15
Devisen-Derivate (Forderungen/Verbindlichkeiten)							EUR	-74.063,13	-0,38
Devisenterminkontrakte (Verkauf)							EUR	-74.063,13	-0,38
Offene Positionen							EUR	-74.063,13	-0,38
	CAD/EUR 0,15 Mio.		OTC					-1.594,53	-0,01
	CAD/EUR 0,66 Mio.		OTC					-127,29	0,00
	CAD/EUR 1,06 Mio.		OTC					-6.371,47	-0,03
	CAD/EUR 1,81 Mio.		OTC					-9.393,70	-0,05
	USD/EUR 0,15 Mio.		OTC					-2.272,48	-0,01
	USD/EUR 0,15 Mio.		OTC					-1.777,70	-0,01
	USD/EUR 0,20 Mio.		OTC					-1.580,99	-0,01
	USD/EUR 1,86 Mio.		OTC					-21.109,75	-0,11
	USD/EUR 3,12 Mio.		OTC					-29.835,22	-0,15
Bankguthaben							EUR	2.145.214,29	10,90
EUR - Guthaben bei:							EUR	937.648,45	4,77
	Bank: National-Bank AG		EUR	800.000,28				800.000,28	4,07
	Bank: UniCredit Bank GmbH		EUR	294,11				294,11	0,00
	Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		EUR	137.354,06				137.354,06	0,70
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							EUR	1.207.565,84	6,14
	Bank: UniCredit Bank GmbH		USD	10,11				9,43	0,00
	Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		CAD	1.062,97				724,76	0,00
	Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		GBP	1.517,44				1.789,86	0,01
	Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		JPY	32.330,00				187,55	0,00
	Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		USD	1.291.362,77				1.204.854,24	6,12
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	68.600,62	0,35
	Dividendenansprüche		EUR	23.949,65				23.949,65	0,12
	Zinsansprüche		EUR	44.650,97				44.650,97	0,23
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-16.624,46	-0,08
	Sonstige Verbindlichkeiten ²⁾		EUR	-16.624,46				-16.624,46	-0,08
Fondsvermögen							EUR	19.674.604,78	100,00

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.06.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.06.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
					im Berichtszeitraum				
	Anteilwert TBF OFFENSIV EUR A						EUR	132,58	
	Anteilwert TBF OFFENSIV EUR T						EUR	125,01	
	Umlaufende Anteile TBF OFFENSIV EUR A						STK	148.354,000	
	Umlaufende Anteile TBF OFFENSIV EUR T						STK	46,000	

¹⁾ Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

²⁾ noch nicht abgeführte Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Performance Fee

WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf Grundlage der zuletzt festgestellten Kurse/Marktsätze bewertet.

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 28.06.2024		
Britisches Pfund	(GBP)	0,847800	=	1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	(JPY)	172,380000	=	1 Euro (EUR)
Kanadischer Dollar	(CAD)	1,466650	=	1 Euro (EUR)
Mexikanischer Peso	(MXN)	19,588400	=	1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	0,963450	=	1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,071800	=	1 Euro (EUR)

MARKTSCHLÜSSEL

Terminbörse

XCME CHICAGO MERCANTILE EXCHANGE

OTC

Over-The-Counter

WÄHREND DES BERICHTSZEITRAUMS ABGESCHLOSSENE GESCHÄFTE, SOWEIT SIE NICHT MEHR IN DER VERMÖGENSAUFSTELLUNG ERSCHEINEN:

Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
US00724F1012	Adobe Systems Inc.	STK	800	800
US0079031078	Advanced Micro Devices	STK	2.600	2.600
CA0084741085	Agnico-Eagle Mines	STK	13.000	13.000
NO0010345853	Aker BP ASA	STK	0	12.000
US01609W1027	Alibaba Group Holding Ltd. Reg.Shs (sp.ADRs)/1 DL-,000025	STK	2.500	2.500
US0378331005	Apple Inc.	STK	4.800	4.800
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke AG	STK	1.700	1.700
GB0002875804	British American Tobacco	STK	0	23.000
DK0010181759	Carlsberg	STK	0	1.300
US1630921096	Chegg Inc.	STK	30.000	30.000
US1667641005	Chevron Corp.	STK	2.000	2.000
DE0005439004	Continental	STK	3.000	3.000
DE000BEAU7Y1	Douglas AG Inhaber-Stammaktien o.N.	STK	8.000	8.000
US2600031080	Dover	STK	1.000	1.000
CA3359341052	First Quantum Minerals	STK	15.000	15.000
US40434L1052	HP Inc. Registered Shares DL -,01	STK	8.100	8.100
US30303M1027	Meta Platforms Inc. Cl.A	STK	960	960
US5951121038	Micron Technology	STK	2.500	2.500
US5949181045	Microsoft Corp.	STK	2.360	2.360
DK0062498333	Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK 0,1	STK	2.800	2.800
US67066G1040	NVIDIA Corp.	STK	5.100	5.100
US6974351057	Palo Alto Networks Inc.	STK	2.000	2.000
US7181721090	Philip Morris Internat.	STK	0	6.000
CA7397211086	PrairieSky Royalty Ltd.	STK	0	10.000
GB0007188757	Rio Tinto PLC	STK	0	8.600
US79466L3024	Salesforce Inc.	STK	1.300	1.300
JP3351600006	Shiseido	STK	0	16.000
CA82509L1076	Shopify Inc. Reg. Shares A (Sub Voting) oN	STK	3.000	3.000
US87151X1019	Symbotic Inc. Registered Shares Cl.A o.N.	STK	5.000	5.000
US8740391003	Taiwan Semiconduct.Manufact.	STK	3.400	3.400
JP3463000004	Takeda Pharmaceutical	STK	0	6.000
NO0010063308	Telenor	STK	14.300	14.300
KYG875721634	Tencent Holdings Ltd.	STK	5.700	5.700
CA96467A2002	Whitecap Resources Inc.	STK	0	84.000
Verzinsliche Wertpapiere				
CA1350Z7CE27	0.0000% Canada CD-Treasury Bills 2023(24)	CAD	640	640

WÄHREND DES BERICHTSZEITRAUMS ABGESCHLOSSENE GESCHÄFTE, SOWEIT SIE NICHT MEHR IN DER VERMÖGENSAUFSTELLUNG ERSCHEINEN:

Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
US91282CFG15	3.2500% United States of America DL-Notes 2022(24) S.BG-2024	USD	0	450
Investmentanteile				
KVG - eigene Investmentanteile				
DE000A2H68C4	TBF JAPAN EUR I	ANT	0	2.700

Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Volumen in 1.000
Terminkontrakte				
Aktienindex-Terminkontrakte				
Verkaufte Kontrakte				
(Basiswerte:	EUR			85.546
DAX Index				
Nasdaq-100 Index				
S&P 500 Index)				
Devisenterminkontrakte (Verkauf)				
Verkauf von Devisen auf Termin:				
CAD/EUR	EUR			5.282
GBP/EUR	EUR			1.828
USD/EUR	EUR			6.684
Devisenterminkontrakte (Kauf)				
Kauf von Devisen auf Termin:				
USD/EUR	EUR			2.737

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) TBF OFFENSIV EUR A FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.01.2024 BIS 30.06.2024

		EUR
I. Erträge		
1.	Dividenden inländischer Aussteller	9.696,36
2.	Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	146.188,94
3.	Zinsen aus inländischen Wertpapieren	12.984,66
4.	Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	31.925,73
5.	Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	20.250,35
6.	Abzug ausländischer Quellensteuer	-21.392,72
7.	Sonstige Erträge	20.926,72
Summe der Erträge		220.580,04
II. Aufwendungen		
1.	Zinsen aus Kreditaufnahmen	-405,62
2.	Verwaltungsvergütung	-14.818,45
3.	Verwahrstellenvergütung	-3.295,52
4.	Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-5.569,46
5.	Sonstige Aufwendungen	-5.937,28
6.	Aufwandsausgleich	-3.817,34
Summe der Aufwendungen		-33.843,67
III. Ordentlicher Nettoertrag		186.736,37
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1.	Realisierte Gewinne	2.628.101,24
2.	Realisierte Verluste	-3.335.721,01
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		-707.619,77
V. Realisiertes Ergebnis des Berichtszeitraumes		-520.883,40
1.	Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	891.453,77
2.	Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	909.687,72
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Berichtszeitraumes		1.801.141,49
VII. Ergebnis des Berichtszeitraumes		1.280.258,09

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) TBF OFFENSIV EUR T FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.01.2024 BIS 30.06.2024

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller		1,48
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		23,26
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		12,34
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		27,97
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		28,84
6. Abzug ausländischer Quellensteuer		-1,50
7. Sonstige Erträge		2,83
Summe der Erträge		95,22
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-0,12
2. Verwaltungsvergütung		-78,82
a) fix	-41,91	
b) performanceabhängig	-36,91	
3. Verwahrstellenvergütung		-8,71
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-319,93
5. Sonstige Aufwendungen		-1,81
6. Aufwandsausgleich		18,04
Summe der Aufwendungen		-391,35
III. Ordentlicher Nettoertrag		-296,13
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		-11.715,26
2. Realisierte Verluste		12.761,68
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		1.046,42
V. Realisiertes Ergebnis des Berichtszeitraumes		750,29
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		-235.901,35
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		259.898,92
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Berichtszeitraumes		23.997,57
VII. Ergebnis des Berichtszeitraumes		24.747,86

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS TBF OFFENSIV EUR A

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.01.2024)		14.906.683,53
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		-130.843,60
2. Zwischenausschüttungen		-115.507,04
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		3.667.905,35
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	4.912.493,86	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-1.244.588,51	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		60.358,05
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		1.280.258,09
davon nicht realisierte Gewinne	891.453,77	
davon nicht realisierte Verluste	909.687,72	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (30.06.2024)		19.668.854,38

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS TBF OFFENSIV EUR T

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.01.2024)		2.230.034,14
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		0,00
2. Zwischenausschüttungen		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		-2.247.795,85
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	1.097,65	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-2.248.893,50	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-1.235,75
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		24.747,86
davon nicht realisierte Gewinne	-235.901,35	
davon nicht realisierte Verluste	259.898,92	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (30.06.2024)		5.750,40

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 89,88

Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) -1,05

ZUSÄTZLICHE ANHANGANGABEN GEMÄSS DER VERORDNUNG (EU) 2015/2365 BETREFFEND WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTE

Während des Berichtszeitraums wurden keine Transaktionen gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte abgeschlossen.

SONSTIGE ANGABEN

Anteilwert TBF OFFENSIV EUR A	EUR	132,58
Anteilwert TBF OFFENSIV EUR T	EUR	125,01
Umlaufende Anteile TBF OFFENSIV EUR A	STK	148.354,000
Umlaufende Anteile TBF OFFENSIV EUR T	STK	46,000

ANTEILKLASSEN AUF EINEN BLICK

	TBF OFFENSIV EUR A	TBF OFFENSIV EUR T
ISIN	DE000A2H68H3	DE000A3E3YQ7
Währung	Euro	Euro
Fondsaufgabe	15.03.2018	15.11.2022
Ertragsverwendung	Ausschüttend	Thesaurierend
Verwaltungsvergütung	0,18% p.a.	0,52% p.a.
Ausgabeaufschlag	5,00%	5,00%
Mindestanlagevolumen	500.000.000	0

ANGABE ZU DEN VERFAHREN ZUR BEWERTUNG DER VERMÖGENSGEGENSTÄNDE

Der Anteilwert wird durch die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH ermittelt. Die Bewertung von Vermögenswerten, die an einer Börse zum Handel zugelassen bzw. in einen anderen organisierten Markt einbezogen sind, erfolgt zu den handelbaren Tagesschlusskursen des betroffenen Börsentages gem. § 27 KARBV. Investmentanteile werden zu den letzten veröffentlichten Rücknahmepreisen angesetzt.

Vermögenswerte, die weder an einer Börse zugelassen noch in einen organisierten Markt einbezogen sind oder für die ein handelbarer Kurs nicht verfügbar ist, werden mit von anerkannten Kursversorgern zur Verfügung gestellten Kursen bewertet. Sollten die ermittelten Kurse nicht belastbar sein, wird auf den mit geeigneten Bewertungsmodellen ermittelten Verkehrswert abgestellt (§ 28 KARBV).

Die bezogenen Kurse werden täglich durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft auf Vollständigkeit und Plausibilität geprüft.

Bankguthaben und Festgelder werden mit dem Nominalbetrag und Verbindlichkeiten zum Rückzahlungsbetrag bewertet. Die Bewertung der sonstigen Vermögensgegenstände erfolgt zu ihrem Markt- bzw. Nominalbetrag.

AN DIE VERWALTUNGSGESELLSCHAFT ODER DRITTE GEZAHLTE PAUSCHALVERGÜTUNGEN

Die KVG erhält keine Rückvergütungen der aus dem Sondervermögen an die Verwahrstelle und an Dritte geleisteten Vergütung und Aufwandserstattungen.

Die KVG gewährt für die Anteilklasse EUR A sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Die KVG gewährt für die Anteilklasse EUR T sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

VERWALTUNGSVERGÜTUNGSSATZ FÜR IM SONDERVERMÖGEN GEHALTENE INVESTMENTANTEILE

ISIN	Fondsname	Nominale Verwaltungsvergütung der Zielfonds in %
DE000A2PR0A5	TBF GLOBAL TECHNOLOGY Inhaber-Anteile USD (F) ¹⁾	0,10
DE000A2H68C4	TBF JAPAN EUR I ¹⁾	1,10
DE000A2PR0B3	TBF SMART POWER Inhaber-Anteile EUR F ¹⁾	0,10
DE000A2QJKX2	Themis Special Situations Fund Inhaber-Anteile EUR I ¹⁾	0,72

¹⁾ Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeaufschläge wurden nicht berechnet.

BESCHREIBUNG, WIE DIE VERGÜTUNGEN UND GGF. SONSTIGE ZUWENDUNGEN BERECHNET WURDEN

Die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH unterliegt den für Kapitalverwaltungsgesellschaften geltenden aufsichtsrechtlichen Vorgaben im Hinblick auf die Gestaltung ihres Vergütungssystems. Die Ausgestaltung des Vergütungssystems hat die Gesellschaft in einer internen Richtlinie über die Vergütungspolitik und Vergütungspraxis geregelt. Ziel ist es, ein Vergütungssystem sicherzustellen, das Fehlanreize zur Eingehung übermäßiger Risiken verhindert. Das Vergütungssystem der HANSAINVEST wird unter Einbeziehung des Risikomanagements und der Compliance Beauftragten mindestens jährlich auf seine Angemessenheit und die Einhaltung der rechtlichen Vorgaben überprüft. Eine Erörterung des Vergütungssystems mit dem Aufsichtsrat findet ebenfalls jährlich statt.

Die Vergütung der Mitarbeiter richtet sich grundsätzlich nach dem Tarifvertrag für das private Versicherungsgewerbe. Je nach Tätigkeit und Verantwortung erfolgt die Vergütung gemäß der entsprechenden Tarifgruppe. Die Ausgestaltung und Vergütungshöhen der Tarifgruppen werden zwischen Arbeitgeber- und Arbeitnehmerverbänden bzw. der Konzernmutter und den Betriebsräten verhandelt, die HANSAINVEST hat hierauf keinen Einfluss. Nur mit wenigen Mitarbeitern inkl. der leitenden Angestellten sind finanzielle Anreizsysteme für variable Vergütungen und Tantiemen vereinbart. Der Anteil der variablen Vergütung darf dabei maximal 30% der Gesamtvergütung ausmachen. Ein Anreiz, ein unverhältnismäßig großes Risiko für die Gesellschaft einzugehen, resultiert aus der variablen Vergütung nicht.

Die Vergütung für die Geschäftsführer der HANSAINVEST erfolgt auf einzelvertraglicher Basis. Sie setzt sich zusammen aus einer monatlichen festen Vergütung und einer jährlichen Tantieme. Die Höhe der Tantieme wird im gesamten Aufsichtsrat erörtert und festgelegt und orientiert sich nicht am Erfolg der einzelnen Fonds.

Derzeit sind nur die Geschäftsführung und die Generalbevollmächtigten als Risikoträger der Gesellschaft eingestuft. Die Gesellschaft überprüft die Vergütungssysteme jährlich. Die Vergütungspolitik der HANSAINVEST erfüllt die Anforderungen des § 37 KAGB, als auch die Leitlinien für solide Vergütungspolitiken unter Berücksichtigung der AIFMD (ESMA/2013/232).

ERGEBNISSE DER JÄHRLICHEN ÜBERPRÜFUNG DER VERGÜTUNGSPOLITIK

Im Rahmen der internen jährlichen Überprüfung der Einhaltung der Vergütungspolitik ergaben sich keine Anhaltspunkte dafür, dass die Ausgestaltung von fixen und / oder variablen Vergütungen sich nicht an den Regelungen der Richtlinie über die Vergütungspolitik und Vergütungspraxis orientieren.

ANGABEN ZU WESENTLICHEN ÄNDERUNGEN DER FESTGELEGTEN VERGÜTUNGSPOLITIK

Keine Änderung im Berichtszeitraum

Allgemeine Angaben

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT

HANSAINVEST Hanseatische Investment-Gesellschaft
mit beschränkter Haftung

Postfach 60 09 45

22209 Hamburg

Hausanschrift:

Kapstadtring 8

22297 Hamburg

Sitz: Hamburg

Telefon: (0 40) 3 00 57 - 62 96

Telefax: (0 40) 3 00 57 - 60 70

E-Mail: info@hansainvest.de

Web: www.hansainvest.de

Haftendes Eigenkapital: 24,958 Mio. EUR

Eingezahltes Eigenkapital: 10,500 Mio. EUR

Stand: 31.12.2023

GESELLSCHAFTER

SIGNAL IDUNA Allgemeine Versicherung AG,

Dortmund

SIGNAL IDUNA Lebensversicherung a.G., Hamburg

AUFSICHTSRAT

- Martin Berger
 - Vorsitzender
 - Vorstandsmitglied der SIGNAL IDUNA Gruppe, Hamburg (zugleich Vorsitzender des Aufsichtsrates der SIGNAL IDUNA Asset Management GmbH)
- Dr. Stefan Lemke (ab dem 15.02.2024)
 - stellvertretender Vorsitzender
 - stellvertretender Vorsitzender des Aufsichtsrates der DONNER & REUSCHEL AG, Hamburg, Mitglied des Vorstandes der SIGNAL IDUNA Gruppe, Hamburg
- Markus Barth
 - Vorsitzender des Vorstandes der Aramea Asset Management AG, Hamburg
- Dr. Thomas A. Lange
 - Vorsitzender des Vorstandes der National-Bank AG,

Essen

- Prof. Dr. Harald Stützer
 - Geschäftsführender Gesellschafter der STUETZER Real Estate Consulting GmbH, Gerolsbach
- Prof. Dr. Stephan Schüller
 - Kaufmann

GESCHÄFTSFÜHRUNG

- Dr. Jörg W. Stotz
 - (Sprecher, zugleich Mitglied der Geschäftsführung der HANSAINVEST Real Assets GmbH sowie Mitglied des Aufsichtsrates der Aramea Asset Management AG und der Greiff capital management AG)
- Claudia Pauls (ab dem 01.04.2024)
- Ludger Wibbeke
 - (zugleich Aufsichtsratsvorsitzender der HANSAINVEST LUX S.A. und Aufsichtsratsvorsitzender der WohnSelect Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH)

VERWAHRSTELLE

Donner & Reuschel AG
Ballindamm 27
20095 Hamburg

Haftendes Eigenkapital: 372,400 Mio. EUR
Eingezahltes Eigenkapital: 20,500 Mio. EUR
Stand: 31.12.2022

WIRTSCHAFTSPRÜFER

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Fuhlentwiete 5
20355 Hamburg
Deutschland

HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH

Ein Unternehmen der
SIGNAL IDUNA Gruppe

Kapstadtring 8
22297 Hamburg

Telefon 040 30057-6296

info@hansainvest.de
www.hansainvest.de

HANSAINVEST